NOTULEN

Van de 47ste **(extra) vergadering van de Ledenraad,** gehouden **op vrijdag 23 november 2012,** in het kantoor van 'de Facultatieve Groep' aan de Van Stolkweg 29 te Den Haag.
Aanvang 19.00 uur.

Aanwezig van het <u>Bestuur</u>	W.H.J.M. Hillebrandt	- voorzitter
	P.G. Kok	- secretaris
	F.L.J. Jacobs	- penningmeester
	A.G. Daane	- assessor
	mr. dr. A. Hagemans	- assessor
	J.M.H.J. Keizer	- gecommitteerde van het Bestuur/adviseur
Aanwezig van de <u>Ledenraad</u>	drs. L.M.L.H.A. Hermans	
	H.F.C. Jonkers	
	J.H. van Maarschalkerweerd	
	drs. B. de Ruiter	
Afwezig van de <u>Ledenraad</u>	J.W.F. Burgemeester	
<u>Ambtelijk secretariaat</u>	Mw. M. van Bockxmeer	- notulist

1. **Opening**
De voorzitter opent de vergadering om 19.00 uur en heet de aanwezigen van harte welkom. De heer Burgemeester heeft laten weten tot zijn spijt verhinderd te zijn ten gevolge van zijn recente ziekenhuisopname. Hij heeft een machtiging verleend aan de heer Jonkers.

Voorts heeft de voorzitter een slechte mededeling te doen inzake de gezondheid van de heer Gerretsen, die op 10 november jongstleden tijdens de Algemene Jaarvergadering afscheid nam van de Ledenraad. De heer Gerretsen is ernstig ziek. Namens het Bestuur en de Ledenraad zal een bloemstuk worden toegestuurd om hem veel sterkte te wensen.

2. **Uittreksel Notulen 46ste Ledenraadsvergadering d.d. 10 november 2012, Agendapunt 13**
De voorzitter geeft aan dat dit deel van de Notulen reeds is opgesteld voor de duidelijkheid van de vervolg discussie vandaag. Allen zijn van mening dat het verslag een juiste weergave biedt van hetgeen is besproken.

3. **Bespreking "Vertrouwelijke Notitie over de Toekomst", d.d. 14 november 2012, van het Bestuur**
De Notitie wordt door de voorzitter toegelicht met gebruik van een powerpoint-presentatie, waarin stapsgewijs alle aspecten nogmaals gedetailleerd worden belicht. Tussentijds is er ruimte voor vragen.

De heer De Ruiter vraagt hoe de in de Notitie gestelde range van tussen de 11 en 16 miljoen euro tot stand is gekomen. De voorzitter verwijst naar de resultaten van de waardebepalingen door de drie bureaus. Hierin werden uiteraard verschillende bedragen genoemd. De laagste waardebepaling, deze was van BDO, bedroeg oorspronkelijk 5,9 miljoen euro. De hoogste schatting kwam van Deloitte. Er is besloten deze twee uitersten niet mee te nemen in het onderhandelingsproces. Op basis van de toen overblijvende waardebepalingen en de verschillende andere factoren, welke voor het bestuur van belang waren binnen de onderhandelingen is gekomen tot een range tussen de 10 en 15 miljoen euro als basis voor de onderhandelingen met het management.

De heer Hermans merkt daarbij op dat het management van grote waarde is en bewezen heeft te zijn. De inzet van de Raad van Bestuur ligt, ook zeker gezien het huidige economische klimaat, ten grondslag aan het succes en de groei van de Groep. Voor de toekomst van de Groep en een voortzetting van de goede relatie tussen de Vereniging en de Groep biedt een verkoop aan het management de meest positieve kansen voor alle betrokkenen. Dat telt ook zwaar mee voor spreker.

De heer De Ruiter zegt dat de mogelijkheid tot het uitkeren van dividend en de eventuele hoogte ervan mede wordt beïnvloed door de solvabiliteit van de onderneming. Wanneer het verzekeringsbedrijf is verkocht neemt waarschijnlijk de solvabiliteit toe. Is de verwachting omtrent de dividenduitkering vanuit dit uitganspunt onderzocht? De voorzitter antwoordt bevestigend. De berekening is juist ook gemaakt op basis van de situatie na de verkoop van het verzekeringsbedrijf.

Gebleken is dat de verschillende wijzigingen op de balans na de verkoop van de verzekeringsportefeuille, geen grote invloed op de mogelijkheid tot het uitkeren van dividend hebben. De hoogte van een mogelijk jaarlijks uit te keren bedrag is een belangrijk gegeven geweest in de afweging. Daarbij was de kernvraag: weegt de jaarlijkse dividenduitkering op tegen de mogelijke resultaten uit het beleggen van een groot bedrag ineens? Er is vastgesteld dat het voordeel voor de Vereniging van het realiseren van een groot bedrag in een keer en het vervolgens beleggen daarvan aanzienlijke voordelen biedt.

De heer Keizer stelt dat hij het juister acht om bij de verdere behandeling van de presentatie, gezien de onderwerpen die nu aan de orde komen, de zaal even te verlaten. De voorzitter stelt dit zeer op prijs en de heer Keizer verlaat de vergadering.

De voorzitter vervolgt zijn toelichting bij de presentatie.

De heer De Ruiter vraagt of er nog verdere bijzonderheden te melden zijn over de totstandkoming van de verkoopprijs of de onderhandelingen. De voorzitter deelt mee dat aan de hand van de rapporten en ander extern advies is bepaald dat 80% van de vastgestelde waarde een reële verkoopprijs vormt. Daarmee is het bestuur de onderhandelingen in gegaan. De onderhandelingen werden in een goede sfeer, maar wel scherp gevoerd. De oorspronkelijke standpunten lagen niet altijd direct dicht bij elkaar, maar zijn na discussie en argumenten overbrugbaar gebleken.
Er is fair onderhandeld en het resultaat ligt nu voor. Het bestuur is zeer tevreden over het bereikte akkoord.

De heer Hermans voegt toe dat de door de Groep voor de Vereniging uit te voeren werkzaamheden in acht dienen te worden genomen. Het is zeer gunstig dat de samenwerking met de Financiële Administratie, Facultatieve Media en het secretariaat alsmede verzorging van vergaderaccommodatie ten kantore van de Groep, de komende vier jaar kosteloos onveranderd blijven. De administratie voor het Aanmoedigingsfonds zal fors toenemen en ook het jubileum zal vele werkzaamheden met zich mee brengen. Het is wel van belang een inschatting van alle kosten te maken om na vier jaar in een goede positie te kunnen verkeren voor de onderhandelingen over een vervolgperiode.

De algemene conclusie van de vergadering is dat het onderhandelingsresultaat uitstekend is en aan de bovenkant van de huidige markt.

De heer Van Maarschalkerweerd vraagt hoe de toekomst van de verzekerden eruit ziet? De voorzitter antwoordt dat de overnemende partij alle rechten en plichten onverkort overneemt. De heer Van Maarschalkerweerd zegt het wel spijtig te vinden voor verzekerden die lid zijn geworden om emotionele redenen die verband houden met de Vereniging. De voorzitter verklaart dat dit slechts een kleine groep betreft aangezien het afsluiten van een uitvaartverzekering tegenwoordig de voornaamste reden blijkt te zijn voor lidmaatschap.

De heer De Ruiter stelt dat hij al eerder gewezen heeft op de mogelijkheid van het management om de Groep snel met winst door te verkopen na de overdracht. Tijdens de vorige vergadering sprak de heer Keizer uit dat dit absoluut niet speelde maar dat hij bereid was om dit ook vast te leggen. Spreker zegt veel vertrouwen in de heer Keizer te hebben. Toch kan er een situatie ontstaan waarbij dit een punt wordt. Wordt een dergelijke clausule opgenomen in de overeenkomsten?

De penningmeester meldt dat de garantie inderdaad als clausule opgenomen wordt in de juridische documenten, maar wel op een zodanige wijze dat het de normale bedrijfsvoering niet in de weg staat.
De heer Hermans is van mening dat het niet voor de hand ligt dat het management de intentie heeft de Groep door te verkopen. Vertrouwen in het tegenovergestelde hebben de leden van de Raad van Bestuur ruimschoots verdiend. Zij dienen het succesvolle beleid door te kunnen zetten, ongehinderd door regelingen die thans ook niet van toepassing zijn. Daarmee moet wel rekening worden gehouden.

De voorzitter inventariseert of alle opmerkingen zijn gemaakt en of alle vragen zijn gesteld. Dit blijkt het geval, zodat over gegaan kan worden tot de besluitvorming. De voorzitter schorst de vergadering voor een kort moment, zodat de heer Keizer gevraagd kan worden om weer terug te keren in de vergadering.

De voorzitter heropent de vergadering in aanwezigheid van de heer Keizer.

De heer De Ruiter vraagt het woord om allereerst het Bestuur van harte te feliciteren met de behaalde resultaten. Spreker is de voorzitter en de penningmeester zeer erkentelijk voor de uitgebreide en goed onderbouwde toelichting. Hieruit is duidelijk geworden dat de enig juiste beslissing is genomen. Complimenten voor de adequate behandeling van de situatie aangaande het verzekeringsbedrijf met als logisch gevolg de MBO. Er is grote zorgvuldigheid betracht en het gedachtegoed staat onverminderd centraal. Het onderhandelingsproces heeft de voorzitter en de penningmeester enorm veel tijd en moeite gekost. Dat wordt door spreker zeer wel beseft en bijzonder gewaardeerd. Spreker wenst ook het management veel succes in de nieuwe situatie.

De heer Hermans spreekt uit deze oplossing veruit de beste te vinden voor de toekomst van de Vereniging. Het Aanmoedigingsfonds kan nu een hele belangrijke
4. rol gaan spelen

Besluitvorming
Overwegende de inhoud van de verschillende notities, de gegeven toelichting van het Bestuur en de beraadslaging van de Ledenraad, neemt de Ledenraad unaniem de volgende besluiten:

1. De Ledenraad verleent (op basis van de Statuten, in het bijzonder hetgeen is bepaald in Art. 9.9.d.i) heden, tijdens de extra Ledenraadsvergadering op 23 November 2012, goedkeuring aan het Bestuur om over te gaan tot de verkoop van het gehele aandelenbezit in de Besloten Vennootschap Beheermaatschappij 'de Facultatieve', statutair gevestigd te Den Haag, voor een bedrag van euro 12.500.000 (Twaalfmiljoenvijfhonderdduizend Euro) aan een door het zittende management op te richten entiteit en machtigt het Bestuur, in het bijzonder de voorzitter en de penningmeester, om al datgene te doen wat noodzakelijk geacht kan worden om aan dit besluit uitvoering te geven.

De Ledenraad bevestigt dat het Bestuur uitgebreid toelichting heeft gegeven en vragen heeft beantwoord ter zake van de ontvangen notities d.d. 1 november 2012 en 14 november 2012, waarvan de Ledenraad verklaart dat zij met de inhoud van deze notities bekend is.

2. De Ledenraad verzoekt het Bestuur om zo snel als mogelijk, doch uiterlijk in de voorjaarsvergadering 2013 van de Ledenraad, met voorstellen te komen voor de aanpassing van het Algemeen Reglement.

3. De Ledenraad verzoekt het Bestuur om zo snel als mogelijk, doch uiterlijk in de voorjaarsvergadering 2013 van de Ledenraad, met voorstellen te komen over de invulling van de doelstelling en de daarmee gepaard gaande procedures van het 'Aanmoedigingsfonds Koninklijke Facultatieve'.

5.

Rondvraag

De heer Keizer maakt van de gelegenheid gebruik om zijn dankbaarheid jegens de leden van de Ledenraad kenbaar te maken. Spreker bedankt voor het vertrouwen in het management dat uit dit besluit blijkt. Spreker heeft een band, ook in gevoelsmatig opzicht, met de Vereniging. Dat Vereniging en Groep ook in de toekomst nauwe banden zullen handhaven verheugt hem zeer. Tijdens de onderhandelingen heeft hij van dichtbij de integere en heldere handelswijze van het Bestuur mee mogen maken. Voor alle betrokkenen zijn er minder gemakkelijke momenten geweest, zoals dat in onderhandelingen nu eenmaal gaat, maar een open en respectvolle houding stond steeds centraal. Er is nog veel te doen in de toekomst. Samenwerking staat voorop, mede bij de viering van het jubileum. Afsluitend hoopt de heer Keizer als adviseur van de Vereniging aan te mogen blijven. Allen juichen dit van harte toe.

6.

Sluiting

Niets meer aan de orde zijnde, sluit de voorzitter onder dankzegging voor de geleverde bijdragen, de vergadering.

Aldus vastgesteld op 9 maart 2013 te Den Haag,

W.H.J.M. Hillebrandt
voorzitter

P.G. Kok
secretaris

Koninklijke Facultatieve

UITTREKSEL UIT DE NOTULEN EXTRA LEDENRAADSVERGADERING 23-11-2012

Overwegende de inhoud van de verschillende notities, de gegeven toelichting van het Bestuur en de beraadslaging van de Ledenraad, neemt de Ledenraad de volgende besluiten:

1. De Ledenraad verleent (op basis van de Statuten, in het bijzonder hetgeen is bepaald in Art. 9.9.d.i) heden, tijdens de extra Ledenraadsvergadering op 23 November 2012, goedkeuring aan het Bestuur om over te gaan tot de verkoop van het gehele aandelenbezit in de Besloten Vennootschap Beheermaatschappij 'de Facultatieve', statutair gevestigd te Den Haag, voor een bedrag van euro 12.500.000 (Twaalfmiljoenvijfhonderdduizend Euro) aan een door het zittende management op te richten entiteit en machtigt het Bestuur, in het bijzonder de voorzitter en de penningmeester, om al datgene te doen wat noodzakelijk geacht kan worden om aan dit besluit uitvoering te geven.

De Ledenraad bevestigt dat het Bestuur uitgebreid toelichting heeft gegeven en vragen heeft beantwoord ter zake van de ontvangen notities dd 1 November 2012 en 14 November 2012, waarvan de Ledenraad verklaart dat zij met de inhoud van deze notities bekend is.

2. De Ledenraad verzoekt het Bestuur om zo snel als mogelijk, doch uiterlijk in de voorjaarsvergadering 2013 van de Ledenraad, met voorstellen te komen voor de aanpassing van het Algemeen Reglement.

3. De Ledenraad verzoekt het Bestuur om zo snel als mogelijk, doch uiterlijk in de voorjaarsvergadering 2013 van de Ledenraad, met voorstellen te komen over de invulling van de doelstelling en de daarmee gepaard gaande procedures van het 'Aanmoedigings-fonds Koninklijke Facultatieve'.

Getekend te Den Haag, 23 November 2012
Voor de juistheid van dit uittreksel:

(voorzitter)

(secretaris)